

**PENGARUH RASIO INDIKATOR TINGKAT KESEHATAN BANK
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN *GO PUBLIC*
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**



SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Tugas Dan Syarat – Syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta**

Disusun oleh :

IKE RINI SUMARNINGSIH

B100100094

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2014

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

**PENGARUH RASIO INDIKATOR TINGKAT KESEHATAN BANK
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN *GO PUBLIC*
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA.**

Yang disusun oleh :

Ike Rini Sumarningsih

B 100 100 094

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima

Surakarta, November 2014

Pembimbing Utama




(Dra. Wafiatun Mukharomah, MM)

Mengetahui,

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta**




(Dr. Triyono, SE, M.Si.)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : **IKE RINI SUMARNINGSIH**

NIRM : **10.6.106.02016.500.094**

Jurusan : **MANAJEMEN**

Judul Skripsi : **PENGARUH RASIO INDIKATOR TINGKAT**

KESEHATAN BANK TERHADAP HARGA SAHAM

PERUSAHAAN PERBANKAN GO PUBLIC YANG

YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, November 2014

Yang membuat pernyataan

IKE RINI SUMARNINGSIH

MOTO

“In ahsantum ahsantum li-anfusikum, wa ina as’tum falaha..”

Jika kamu berbuat baik (berarti) kamu berbuat baik bagi dirimu sendiri, dan jika kamu berbuat jahat, maka kejahatan itu untuk dirimu sendiri.

(QS. Al-Isra’: 7)

Rasulullah saw bersabda : Sesungguhnya setiap perbuatan tergantung niatnya. Dan sesungguhnya setiap orang (akan dibalas) berdasarkan apa yang dianiatkan.

(HR Bukhari Muslim).

Sebaik-baiknya manusia adalah mereka yang paling banyak manfaatnya bagi masyarakat.

(Hadist At Tabrani)

PERSEMBAHAN

Kupersembahkan kepada:

- Yang Tercinta Bapak dan Ibu
yang selalu memberikan kasih
sayang tidak ternilai dan untaian
Do'a yang tiada henti selalu
mengiringi langkahku.
- Adikku tersayang
- Sahabat-sahabatku
- Pembaca yang budiman

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikumWr.Wb

Alhamdulillah puji syukur kehadiran Allah SWT atas berkat, rahmat dan hidayah-Nya dan karunia yang telah dilimpahkan penulis dapat menyelesaikan tugas penyusunan skripsi ini guna memenuhi syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta. Adapun judul Skripsi yang penulis susun adalah: “ **PENGARUH RASIO INDIKATOR TINGKAT KESEHATAN BANK TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN *GO PUBLIC* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**”.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari sepenuhnya masih jauh dari sempurna, mengingat keterbatasan penulis dalam pengumpulan data, waktu dan pengalaman. Penulis tidak dapat menyelesaikan sendiri tanpa bantuan dari berbagai pihak, baik bantuan moril maupun materiil yang sangat berharga sehingga terselesaikan skripsi ini. Oleh karena itu penulis mengharap kritik dan saran dari para pembaca demi kesempurnaan skripsi ini.

Pada kesempatan yang baik ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Triyono, SE, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Anton Agus S, SE, M.Si., selaku ketua Jurusan Ekonomi Manajemen Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Ibu, Dra. Wafiatun Mukaromah, MM selaku pembimbing utama yang telah membantu dan membimbing penulis dalam menyusun skripsi ini.
4. Seluruh dosen dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta

5. Ibu, ayah dan adikku yang telah berusaha penuh pengorbanan dan harapan memberikan dorongan baik materiil maupun sprirituil selama penulis menyelesaikan skripsi ini.
6. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis sehingga tersusunnya skripsi ini.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya, perusahaan dan semua pihak yang memerlukan.

Wassalamu'alaikumWr. Wb

Surakarta, November 2014

Penulis

IKE RINI SUMARNINGSIH

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
ABSTRAKSI	xii
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Batasan Masalah	6
D. Tujuan Penelitian	7
E. Manfaat Penelitian	8
F. Sistematika Penulisan	9
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Pengertian Bank	11
B. Penelitian Terdahulu	23
C. Kerangka Pemikiran.....	24
D. Hipotesis.....	25
 BAB III METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian.....	27
B. Populasi dan Sampel	27
C. Data dan Sumber	28
D. Definisi Operasional Variabel	28
E. Teknik Analisis Data.....	32

	D. Uji Hipotesis	35
BAB IV	ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	
	A. Diskripsi Data	39
	B. Pengujian Asumsi Klasik	43
	C. Pengujian Analisis Regresi Berganda	47
	D. Pengujian Hipotesis.....	50
	E. Pembahasan.....	59
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	
	A. Kesimpulan	63
	B. Keterbatasan.....	64
	C. Saran.....	64

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel IV.1 Hasil Diskriptif Data.....	40
Tabel IV.2 Hasil Uji Normalitas	44
Tabel IV.3 Hasil Uji Multikolinieritas	45
Tabel IV.4 Hasil Uji Autokorelasi	46
Tabel IV.5 Tabel Uji Heteroskedasitas	47
Tabel IV.6 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	48
Tabel IV.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	59

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
1. Gambar II. 1 Daerah kritis Uji F	36
2. Gambar III. 2 Daerah Kritis Uji t	37

ABSTRAKSI

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh variabel CAR, NPL, NPM, ROA, BOPO, LDR. Terhadap harga saham secara simultan dan parsial pada perusahaan perbankan yang *Go Public*. Dalam penelitian ini, populasi yang dilakukan pengujian adalah seluruh perusahaan perbankan yang *Go Public* dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), pada periode tahun 2008 hingga 2012. Dengan teknik *purposive sampling* perusahaan yang dijadikan sampel dalam penelitian berjumlah 12 perusahaan perbankan yang sudah *Go Public* dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Hasil pengujian menemukan bahwa variabel CAR, NPL, NPM, ROA, BOPO, LDR terhadap harga saham secara simultan berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan perbankan yang *Go Public*. Hasil penelitian juga menunjukkan bahwa dari enam variabel yang berpengaruh signifikan yaitu ROA, BOPO, LDR karena nilai signifikan kurang dari 0,05. Sedangkan CAR, NPL, NPM tidak berpengaruh signifikan karena nilai signifikan lebih dari 0,05 terhadap harga saham pada perusahaan perbankan.

Kata Kunci : Harga saham *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Loan* (NPL), *Net Profit Margin* (NPM), *Return On Assets* (ROA), Biaya Operasional atau Biaya Operasional (BOPO), *Loan To Deposit Rasio* (LDR).

Abstract

The purpose of this study was to analyze the influence of variables CAR, NPL, NPM, ROA, ROA, LDR Against stock prices simultaneously and partially on banking companies go public. In this study, a population which is testing the whole banking companies go public and listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX), in the period 2008 to 2012. With purposive sampling companies sampled in the study were 12 banking companies had to go public and listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX).

The test results find that the variable CAR, NPL, NPM, ROA, ROA, LDR on stock prices simultaneously affect the stock price on the banking companies go public. The results also showed that of the six variables that have a significant effect ie ROA, ROA, LDR because of the significant value of less than 0.05. While CAR, NPL, NPM has no significant effect due to the significant value of more than 0.05 to the price of shares in the bank.

Keywords: stock price Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Net Profit Margin (NPM), Return on Assets (ROA), or Operational Costs Operating Costs (ROA), loan to deposit ratio (LDR).